

# RECUPERAÇÃO JUDICIAL Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Ltda e outro.

**PROCESSO Nº 1046512-70.2023.8.26.0114**

1ª REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS  
RELACIONADOS A ARBITRAGEM – 4ª E 10ª RAJS - CAMPINAS-  
SP

# Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Ltda e outro.



## SUMÁRIO

---

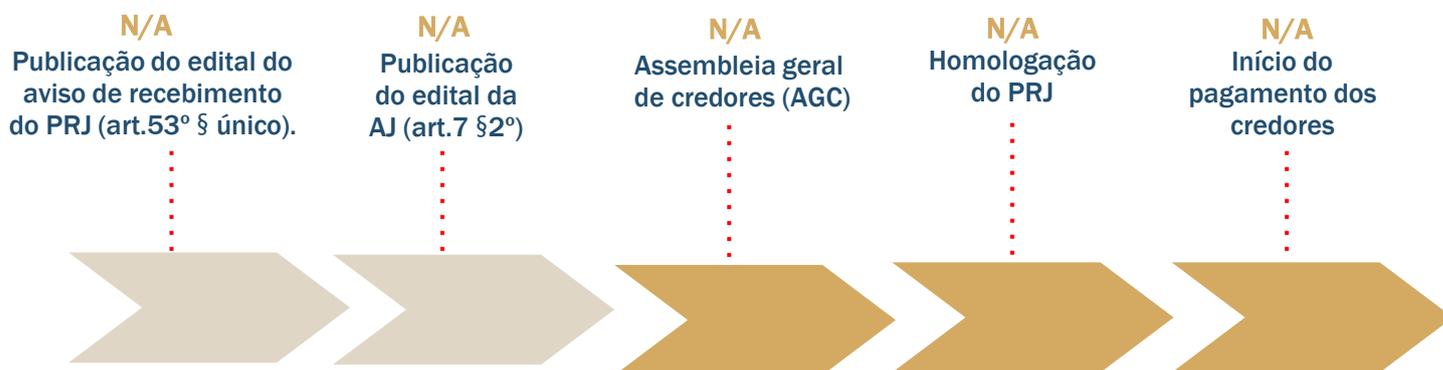
	Cronograma processual	04
	Notas relevantes	06
	Colaboradores	13
	Ativo	15
	Passivo	21
	Demonstrativo de resultado	28
	Indicadores	35
	Diligência de constatação	42
	Pontos para análise	46
	Questionário de atos processuais	49



## CRONOGRAMA PROCESSUAL



# CRONOGRAMA PROCESSUAL



-  EVENTOS OCORRIDOS
-  EVENTO ATUAL
-  EVENTOS FUTUROS



## NOTAS RELEVANTES



## NOTAS RELEVANTES

---

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Atividades (“RMA”), da sociedade empresarial Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Ltda e outro, denominada Grupo “Modal RB” ou “Recuperanda”.

Informa que adotamos a recomendação 72/2020 do Conselho Nacional de Justiça, com a padronização dos Relatórios Mensais de Atividades.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referente ao período de abril de 2024.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório será informar ao Douto Juiz, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

### **CONAJUD**

Administrador Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

## NOTAS RELEVANTES

---

1. Há litisconsórcio ativo?

R = SIM.

1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.

R = Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Eireli e Modal Rodoviário Brasil Logística e Transportes Ltda

## I. Da Atividade Empresarial

---

O GRUPO MODAL RB informa em sua inicial que é gerido e administrado pela Srta. Bianca Lambert Junqueira Hashimoto, que aos 14 anos teve o seu primeiro contato com a área de transportes através da atuação como jovem aprendiz em uma transportadora de grande porte com várias unidades espalhadas pelo país. De jovem aprendiz galgou novas posições dentro dessa companhia, onde passou pelos cargos de auxiliar de escritório, administrativo, comercial, supervisora e por fim gerente de filial, desligando-se da referida empresa em 2008 para cuidar de assuntos familiares.

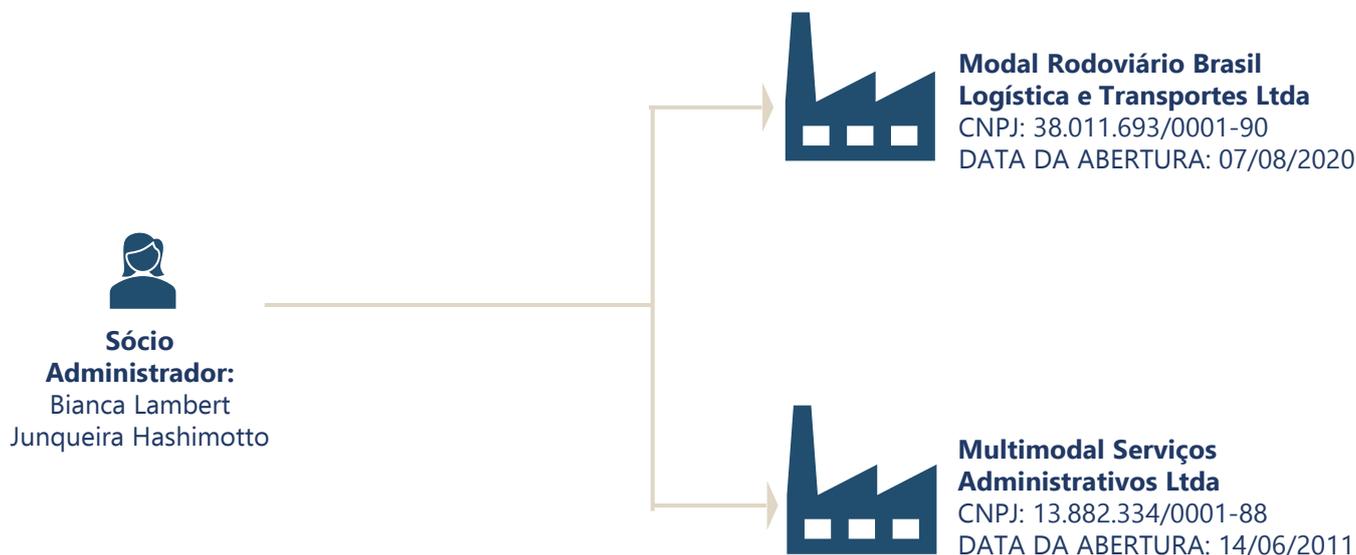
Posteriormente, em busca de novas oportunidades no mercado, foi convidada para fazer uma parceria de trabalho pela mesma transportadora na qual já havia trabalhado anteriormente por mais de 7 anos, e foi assim que a Srta. Bianca iniciou suas atividades como empresária no segmento de transporte de cargas.

A primeira empresa fundada pelo grupo foi a MULTIMODAL RODOVIÁRIO BRASIL TRANSPORTES EIRELI., fundada em junho do ano de 2011, no município de Campinas – São Paulo, onde surgiu com o propósito de oferecer soluções de transportes rodoviários de cargas em todo território nacional, proporcionando qualidade e excelência aos seus clientes através de seus serviços prestados.

Mesmo diante de um cenário político e econômico caótico, diante da greve dos caminhoneiros no ano de 2018 que afetou a economia do país, mas, motivada pela força de crescer, vencer, prosperar e ampliar sua participação no mercado, no ano de 2020 a Srta. Bianca fundou a empresa MODAL RODOVIÁRIO BRASIL LOGÍSTICA E TRANSPORTES LTDA., também com o propósito de complementar os serviços de transportes oferecidos pela primeira empresa fundada pelo grupo

*\* Informações extraídas da petição inicial*

## II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA/ESTABELECIMENTOS



Av. Andrade Neves, nº 295, Andar 7 sala 72, Centro, Campinas – SP, CEP: 13013-160

Av. Caminho de Goiás, nº 222, Galpão 02, Bairro dos Fernandes, Jundiaí – SP, CEP: 13214-870

\* Informações extraídas do comprovante de inscrição e de situação cadastral da Receita Federal

### III. Da Crise

---

As recuperandas informam que, sabe-se que a atividade empresarial não está alheia às várias intercorrências do cenário da economia nacional e internacional, as quais afetaram a solidez e a pujança das atividades das Requerentes, principalmente no tocante às incertezas no cenário político, as altas taxas de juros, escassez de crédito, aumento dos custos operacionais com transportes (Diesel, Pedágios, Manutenção, entre outros...) e, como se não bastasse todos esses desafios, recentemente as Requerentes tiveram um aumento substancial em quase 30% no custo com a folha de pagamento dos motoristas, devido às mudanças impostas pelo governo através da reforma da lei 13.103/2015, denominada Lei dos Caminhoneiros.

Nesse contexto, o infortúnio das Requerentes iniciou-se em meados de 2018, em meio a incerteza no cenário econômico do país, causada pela greve nacional dos caminhoneiros. A referida greve se iniciou em virtude das constantes oscilações e aumento frequente do preço do litro do óleo diesel, que acarretou a paralisação de caminhoneiros autônomos com extensão nacional e que influenciou drasticamente nas atividades do transportador rodoviário de cargas, para se ter uma ideia da dimensão do problema, em 2018 o frete de uma carreta para São Paulo era de R\$ 1.100,00 e o preço do diesel era de R\$ 3,40 / litro, em 2023 o frete proposto pelos clientes se mantém em R\$ 1.100,00 e o custo do diesel é de R\$ 6,50 / litro, ou seja, o custo do diesel dobrou e o preço do frete se manteve no mesmo patamar de 5 anos atrás.

Como se não bastassem os sucessivos problemas enfrentados no cenário político e econômico do país há décadas, no dia 11 de março do ano de 2020 o diretor geral da Organização Mundial da Saúde "OMS" anunciou que o mundo estava diante de uma doença causada pelo novo coronavírus (Covid-19) e, tratava-se, na verdade de uma pandemia, diante desse cenário, os países implementaram uma série de medidas restritivas para evitar a locomoção e aglomeração de pessoas, interrompendo as atividades econômicas e financeiras não só no Brasil, mas no mercado global em geral.

É de notável evidência que a chegada da Pandemia do COVID-19 no ano de 2020 ocasionou um relevante abalo econômico-patrimonial do setor de serviços, que é um dos mais importantes para a composição do Produto Interno Bruto (PIB) do país.

Embora houvesse o empenho das empresas em manter o funcionamento de suas atividades, os recorrentes isolamentos e até mesmo o distanciamento social foram vultosos causadores do enfraquecimento do setor de serviços.

De acordo com dados emitidos pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o setor de serviços sofreu uma retração de 7,8% no ano de 2024. Além disso, segundo pesquisa do Departamento de Economia da Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG)<sup>5</sup> os efeitos econômicos da crise pandêmica poderão ser observados até o ano de 2045, considerando os fatores de perda potencial de renda e de consumo. Nesta pesquisa, também do IBGE<sup>6</sup>, pode-se observar queda recorde de -11,7% no volume de serviços somente no mês de abril de 2020.

É importante ressaltarmos que, mesmo diante de todo esse cenário político e econômico caótico e estagnado no Brasil, diante do surgimento de uma pandemia que matou milhões de pessoas no mundo todo e, afetou negativamente o mercado financeiro global, as Requerentes mantiveram seus colaboradores em seus postos de trabalho durante todo o período de pandemia "COVID-19", contribuindo assim para que bens essenciais a sobrevivência humana, pudessem chegar até os seus consumidores.

\* *Informações extraídas da petição inicial*

### III. Da Crise

---

E foi diante desse cenário caótico que todo o esforço empregado pelas Requerentes para manter suas atividades em pleno funcionamento e preservar a sua função social começou a ruir, sendo cada vez mais necessário um capital de giro maior para manter suas atividades empresariais, culminando em um endividamento exorbitante junto as instituições financeiras, devido as altas taxas de juros impostas pelo governo e pelos bancos, fatos esses que podem ser comprovados em suas demonstrações contábeis anexados ao processo

Correndo contra o tempo para honrar e tentar manter em dia os seus compromissos juntos as instituições financeiras, no dia 19.09.2023 infelizmente um caminhão da frota das Requerentes sofreu um acidente na região de Jundiaí – São Paulo, após colidir com outro veículo, acarretando um prejuízo aproximado de R\$ 100.000,00 mil reais, visto que, o mesmo não tinha seguro, teve que ser rebocado e encontra-se parado na sede da empresa, sem gerar nenhuma receita. A partir desse momento a crise financeira que já preocupava as Requerentes, instalou-se.

Infelizmente, essas renegociações junto aos bancos, foi mais uma tentativa mal sucedida, visto que, a primeira e única opção que os bancos deram as Requerentes, foi o encerramento das atividades de um grupo que mesmo diante de todas essas dificuldades que afetaram gravemente a saúde econômica e financeira da empresa, levando-as ao estado momentâneo de crise financeira, é notório o quanto as Requerentes sempre estiveram comprometidas com a manutenção de suas atividades, sempre buscaram honrar com os compromissos assumidos perante seus funcionários, fornecedores, prestadores de serviços, governo e, principalmente as instituições financeiras, na qual não possuem nenhum histórico de inadimplência anterior, essa história precisa ser resgatada e reinterpretada para entrarmos em uma nova fase, para tanto, é imprescindível a preservação dos benefícios econômicos e sociais que decorrem de sua atividade empresarial, por esse motivo se fez necessário o pedido de recuperação judicial, objetivando um ambiente adequado para uma negociação coletiva, buscando uma melhor decisão na preservação dos interesses de todos os credores, de forma igualitária.

Em síntese, a crise econômica e financeira momentânea das Requerentes, agravou-se e instalou-se pelos seguintes fatores:

- 1) Aumento dos custos operacionais (Combustível, Pedágio, Manutenção, Rastreadores, Seguros, entre outros);
- 2) Reforma da lei 13.103/2015, denominada lei dos caminhoneiros (Aumento em quase 30% da folha de pagamento dos motoristas);
- 3) Perda de 1 (um) caminhão conforme relatado acima (Redução de receitas);
- 4) Instabilidade Econômica - Taxa de juros elevada (Aumento do custo na captação do capital de giro para manter suas atividades operacionais);

*\* Informações extraídas da petição inicial*



## COLABORADORES



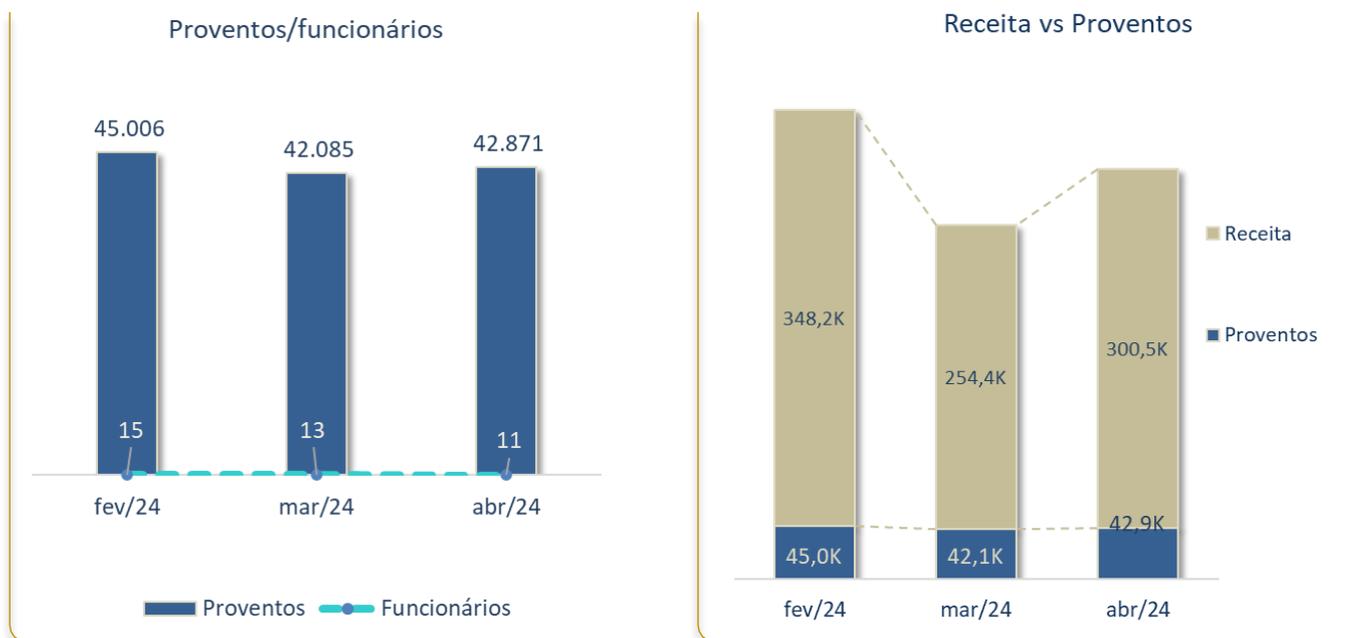
## COLABORADORES

A recuperanda apresentou em seu headcount de abril de 2024 um total de 11 colaboradores ativos, o que significa um recuo de 15%, se comparado ao mês de fevereiro. Algo que foi impulsionado pelo desligamento de 1 motorista carreteiro e 1 motorista comum.

Além disso, foi verificado aumento de 2% nos proventos de folha de pagamento, o qual foi motivado pelas provisões rescisórias e crescimento de horas extras de alguns colaboradores.

Em abril de 2024, foi constatado que os proventos de folha consumiam até 14,27% da receita, uma melhora de 2,28% se comparado ao período anterior, algo motivado pelo crescimento da receita no período.

Vale ressaltar que os funcionários estão registrados na Modal Rodoviário Brasil, e que não foram apresentadas folhas de pagamento e pró-labore para a Multimodal no mês de abril. Além disso, o resumo da folha apresenta no cargo de diretor a Bianca Lambert Junqueira Hashimoto, com salário de 1.412,00, a qual se encontra afastada por motivo de doença.



Conforme informações extraídas da folha de pagamento do mês de abril de 2024, 9% dos colaboradores estão no setor de diretoria, 9% no comercial, 18% no administrativo e 64% no setor de logística.





## ATIVO

- I. ATIVO – MODAL RODOVIÁRIO
- II. ATIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS
- III. IMOBILIZADO – MULTIMODAL SERVIÇOS

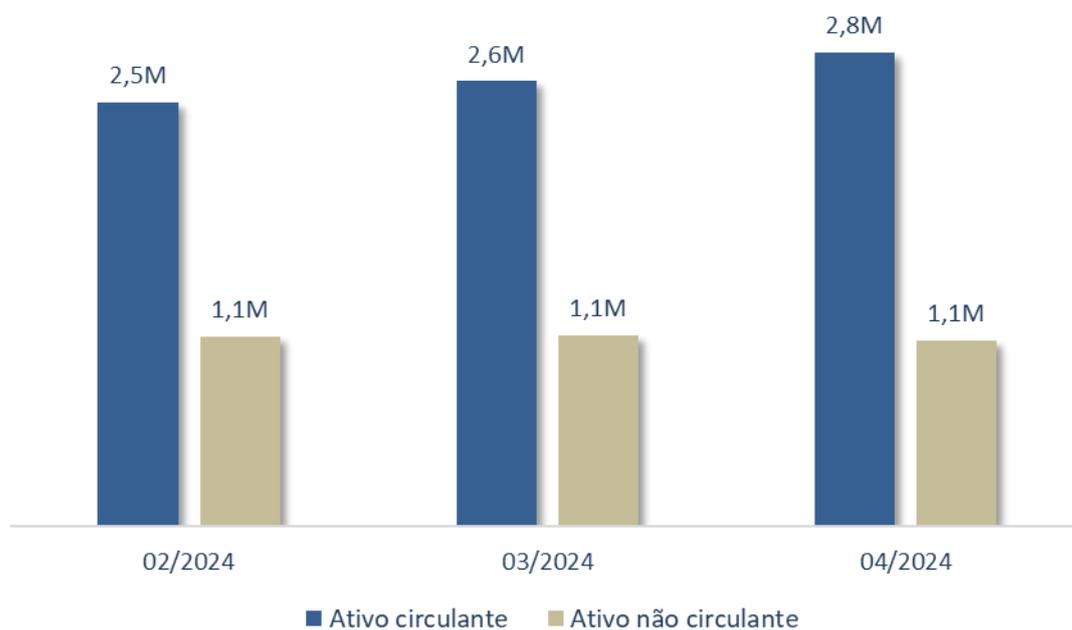


## ATIVO – MODAL RODOVIÁRIO

Ativo	03/2024	04/2024
<b>Ativo circulante</b>	<b>2.604.555</b>	<b>2.772.771</b>
<b>Disponível</b>	<b>536</b>	<b>17.394</b>
Bancos conta movimento	456	17.314
Aplic. Financeiras	80	80
<b>Clientes</b>	<b>2.602.183</b>	<b>2.755.376</b>
Duplicatas a receber	2.602.183	2.755.376
<b>Outros créditos</b>	<b>1.837</b>	<b>1</b>
Tributos a recup/compens	1	1
Adiantamento a empregados	1.836	-
<b>Ativo não circulante</b>	<b>1.120.374</b>	<b>1.090.303</b>
<b>Outros créditos LP</b>	<b>1.120.374</b>	<b>1.090.303</b>
Diferido - Bianca Lambert Hashim	1.120.374	1.090.303
<b>Total Ativo</b>	<b>3.724.930</b>	<b>3.863.074</b>

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

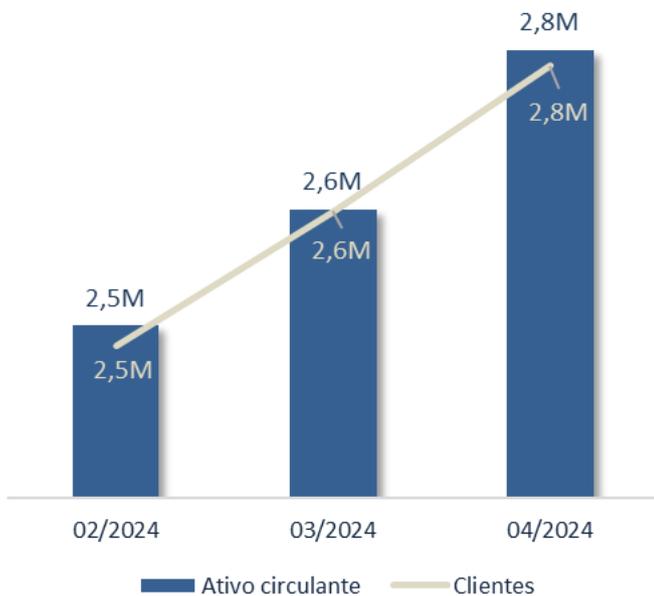
Ativo



- O **ativo** da recuperanda está no patamar de 3,8 milhões em abril de 2024, após registrar crescimento de 4% em relação ao mês anterior.
- Os **ativos circulantes** estão em 2,7 mi, concentram a maior parte dos ativos da recuperanda, representando cerca de 72% do total do ativo. Houve aumento de 6% em abril, se comparado a março.
- Os **ativos não circulantes**, em pouco mais de 1 mi, corresponde a 28% do ativo, apresentaram recuo de 3% em abril de 2024.

## ATIVO – MODAL RODOVIÁRIO

Ativo circulante



Ativo não circulante



- **Disponível** – Em abril de 2024, está composto pelo saldo de 1.554,22 reais no Nubank, 15,7 mil no banco QI Tech e 80 reais em aplicações. Entre março e abril, foi constatado aumento de, 3147%, no grupo de contas “disponível”, algo explicado pelos recebimentos provenientes de descontos de duplicatas na monta de 112,7 mil, 54,5 mil proveniente de baixa de adiantamentos efetuados aos sócios e 49,5 mil referentes a adiantamentos de cliente. Com relação aos pagamentos efetuados no período, vale ressaltar o pagamento de 24,4 mil de emprést. aos sócios, 53,3 mil referentes à manutenção, 15 mil de aluguéis passivos Unity Empreendimentos, 16,2 mil referente ao empréstimo capital de giro Sicoob e 12,5 mil referentes a serviços contábeis Glauben. Vale destacar que a conta caixa encontra-se zerada, contudo, no mês de abril houve a entrada de 73,4 mil e saída de 74,2 mil.

- **Duplicatas a receber** – Apresentou aumento de 6%, algo que foi impulsionado pela maior entrada de recebíveis a prazo, em relação à realização de recebíveis no período. Dentre as entradas de recebíveis destacam-se os valores de 90,3 mil da Castelo alimentos S.A e 88 mil da Bufalo Indústria. Quanto aos recebíveis realizados, se destacam o valor de 24,4 mil da Bufalo Indústria e 18,8 mil do cliente Renato Passarini & Filho. Cabe destacar que 82% do saldo de duplicatas a receber corresponde ao valor 2,2 milhões da Multimodal Rodoviário.

- **Tributos a recup./compensar** – Não apresentaram variações entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de 0,94 centavos em Imposto de renda retido na fonte a recuperar. Cabe destacar que no mês houve a entrada de crédito de 1,5 mil de COFINS a recuperar e 334,13 reais de PIS a recuperar, os quais foram totalmente compensados no próprio mês.

- **Adiantamentos a empregados** – No mês em questão, houve o adiantamento de salário de 7,1 mil, e 2,7 mil de adiantamento de férias, os quais foram totalmente baixados no próprio mês. O grupo de adiantamento permanece com saldo de 1,8 mil, correspondente a adiantamento de férias de períodos anteriores que não foram baixados.

- **Ativo Diferido – Bianca Lambert Hashimoto** – Esse grupo de contas corresponde às transferências de valores entre a Modal e a sócia Bianca. Teve diminuição de 3% em abril, devido à baixa de 54,5 mil referentes à baixa de valores transferidos aos sócios.

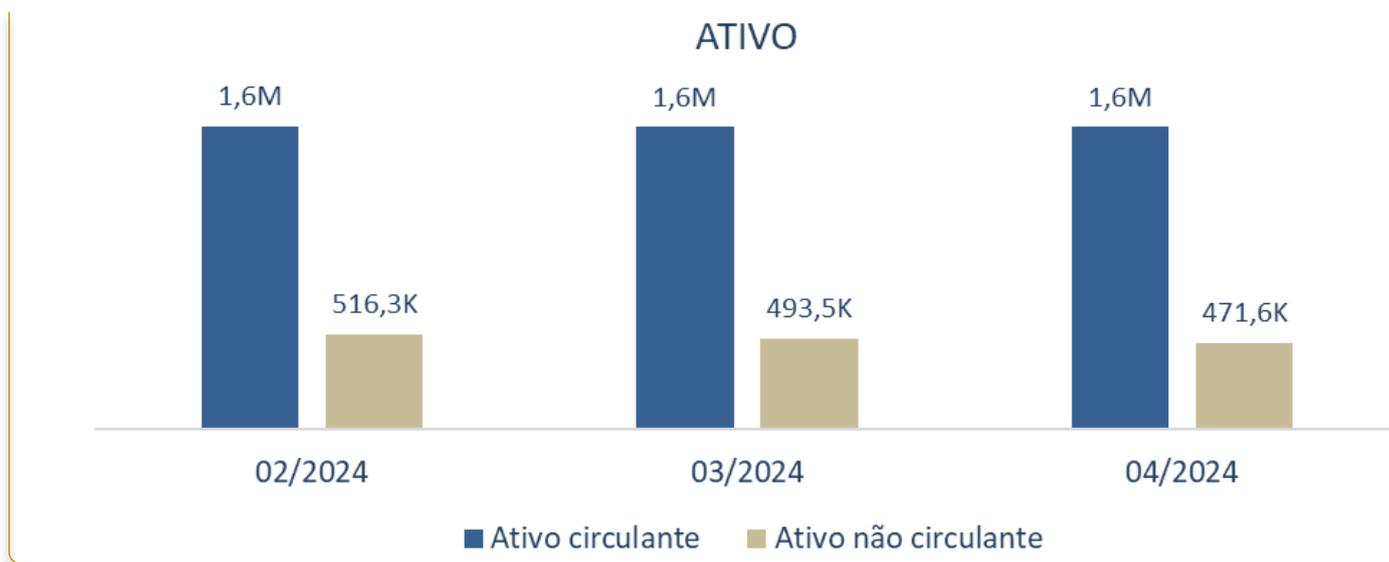
**\*\*Cabe destacar que os saldos anteriores de algumas contas do balancete de abril de 2024, estão divergentes daqueles apresentados como saldos finais do mês de março de 2024, o que significa que após o encerramento do mês de março, foram efetuados ajustes nos demonstrativos.**

## ATIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Ativo	03/2024	04/2024
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.638.437</b>	<b>1.638.310</b>
Disponível	-	-
<b>Cientes</b>	<b>23.333</b>	<b>23.333</b>
Duplicatas a receber	23.333	23.333
<b>Outros créditos</b>	<b>1.609.727</b>	<b>1.609.727</b>
Tributos a recup/compens	765	765
Empresas coligadas	1.608.962	1.608.962
Premios de seguros	5.377	5.250
<b>Ativo não circulante</b>	<b>493.456</b>	<b>471.635</b>
<b>Outros créditos LP</b>	<b>1.466</b>	<b>1.466</b>
ICMS s/ativo imobilizado a recu	1.466	1.466
<b>Investimentos</b>	<b>25.224</b>	<b>25.224</b>
Outros investimentos (consórci	25.224	25.224
<b>Imobilizado</b>	<b>466.766</b>	<b>444.945</b>
Máquinas e equipamentos	9.154	9.154
Veículos	1.712.932	1.712.932
(-) Depreciação	-	-
<b>Total Ativo</b>	<b>2.131.893</b>	<b>2.109.945</b>

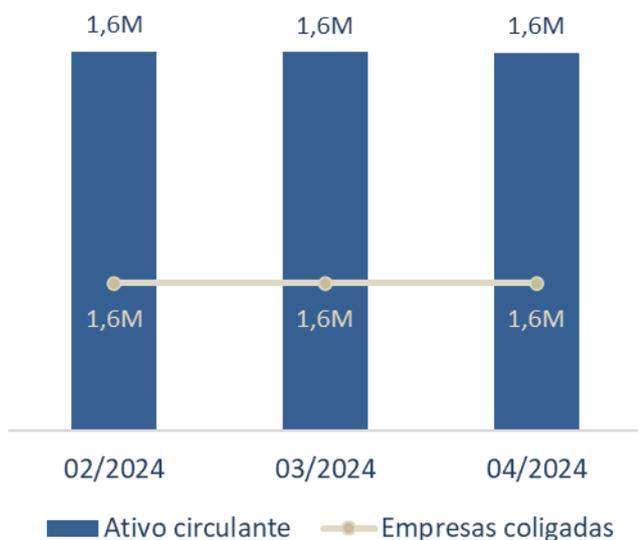
- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

- O **ativo** está no patamar de 2,1 mi em abril de 2024, registrando queda de 1%, se comparado ao mês anterior.
- Os **ativos circulantes** concentram a maior parte dos ativos da recuperanda, chegando a representar 78%. Houve recuo de 0,01% em abril de 2024.
- Os **ativos não circulantes**, representando 22% do ativo total, demonstraram queda de 4% entre março e abril de 2024.



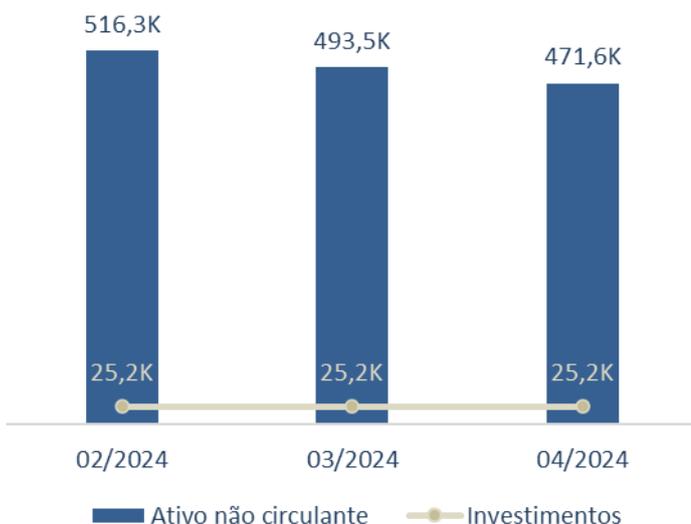
## ATIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

### ATIVO CIRCULANTE



- **Duplicatas a receber** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de 23,3 mil, referente à duplicata a receber de Foam Brasil Distribution Exp. Imp.
- **Empresas coligadas** – É o grupo de maior relevância, chegando a representar até 76% do ativo. Está composto pelo valor de 1,6 mi referentes à conta de nome “RB Exp. Log e Transp. Ltda. ME”. Não apresentou variações entre os períodos analisados.
- **Tributos a recuperar** – Está composto unicamente pelo saldo de 765 reais em ICMS S/Ativo imobilizado a recuperar. Não apresentou variação nos períodos posteriores.
- **Prêmios de seguros** – Teve recuo de 2% em abril de 2024, causado pela apropriação de 127,28 reais referente à baixa de rateio de Gsolist Corretora de Seguros, Proposta 44834060, de vigência 22/06/2023 a 22/06/2024.
- **Tributos a recuperar/compensar de LP** – Com saldo de 1,4 mil em ICMS S/Ativo imobilizado a recuperar, não apresentou variação entre os períodos analisados.
- **Investimentos** – Correspondente à aquisição de consórcio no valor de 25,2 mil. Não apresentou variação entre os meses analisados.

### ATIVO NÃO CIRCULANTE

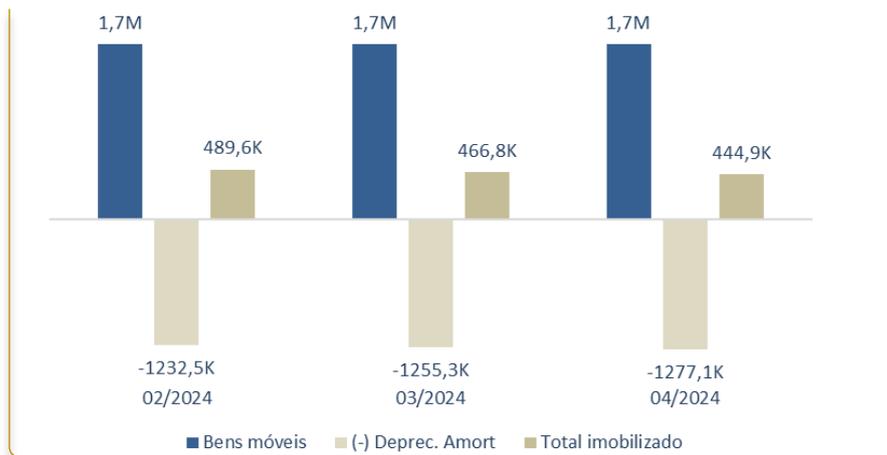


## IMOBILIZADO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Imobilizado	03/2024	04/2024
<b>Bens móveis</b>	<b>1.722.085,89</b>	<b>1.722.085,89</b>
Máquinas e equip.	9.153,90	9.153,90
<b>Veículos</b>	<b>1.712.931,99</b>	<b>1.712.931,99</b>
<b>(-) Deprec. Amort</b>	<b>- 1.255.319,70</b>	<b>- 1.277.140,69</b>
(-) Deprec. de máq e equip	- 5.358,73	- 5.435,01
(-) Deprec. de veic	- 1.249.960,97	- 1.271.705,68
<b>Total imobilizado</b>	<b>466.766,19</b>	<b>444.945,20</b>

O imobilizado está formado por 9,1 mil em máquinas e equipamentos e 1,7 mi em veículos. Isso significa que 99% do imobilizado corresponde a veículos, enquanto 1% são máquinas e equipamentos.

Após a dedução da depreciação, o imobilizado apresentou um saldo de 466,7 mil em março e 444,9 mil em abril, o que significa uma redução de 4%. A redução observada corresponde somente à contabilização da depreciação, portanto, isso indica que entre os períodos não houve a venda ou compra de novos itens.



Máquinas e Equipamentos	Data aquisição	Valor original
Rel. Ponto Infor Hnery Super Facil/bobina Termosensível	09/11/2015	2.434,00
Paleteira manual	04/01/2016	2.300,00
Estrutura Portante	18/05/2016	820,00
Bateria Selada 12v 7a p/Nobreak	03/07/2017	95,00
Estabilizador 300Va BI/115 SMS	08/08/2017	114,90
Kit Autotracc celular UCC Lte	18/05/2022	3.390,00
<b>Subtotal</b>		<b>9.153,90</b>
Veículos	Data aquisição	Valor original
Saldo de abertura veículos	01/02/2013	24.000,00
Carreta caminhão c/fechada Volvo VM 6x2	09/04/2015	132.500,00
Carreta Volvo FH 12 380 4x2 Branca	17/05/2017	60.000,00
Smei Reboque Sinder	31/07/2017	34.000,00
Carreta S/Reboque C/Fachada	14/09/2018	53.250,00
Car/S Reboque/c fechada Sr Randon SRFG	19/11/2018	43.000,00
Cavalo mecânico - Placa DJC 5453	04/04/2019	45.000,00
Carreta placa AHC 4146	17/04/2019	45.000,00
EX01 - Compass Limited Flex 5 passageiros	27/05/2020	131.351,99
Reboque fechada Sider preta Sr Noma	05/10/2020	70.000,00
CUD1068 Caminhão Cavallo 6x2 MB Axor 2544	27/10/2020	144.000,00
Volvo VM 270 ano 2013/2013 Placa ONN9B22	24/11/2020	166.940,00
Pick up Novo Fiat Nova Strada 1.3 Volcano CD	18/01/2021	85.390,00
Reboque fechada Sider Azul Sr Randon	17/03/2021	90.000,00
Cavalo mecanico mercedes Bens Azor 2544	17/03/2021	210.000,00
Scania P94GA4x2NZ 210 Branca, placa MGL 0562	25/05/2021	70.500,00
Iveco/Stralis Strail IHL 570S38TN1	25/05/2021	105.000,00
Constellation 24250 E 6x2 placa EJY 4700	25/05/2021	115.000,00
M.B Axor 1933 S placa DVS 2307	25/05/2021	88.000,00
<b>Subtotal</b>		<b>1.712.931,99</b>
<b>Total</b>		<b>1.722.085,89</b>

A Multimodal apresentou um total de 25 bens no imobilizado, sendo 6 itens do grupo de máquinas e equipamentos e 19 itens do grupo de veículos. Cabe destacar que a relação de imobilizado apresentada pela recuperanda demonstra saldos compatíveis com aqueles observados nos balancetes.



## PASSIVO

- I. PASSIVO – MODAL RODOVIÁRIO
- II. PASSIVO FISCAL – MODAL RODOVIÁRIO



## PASSIVO – MODAL RODOVIÁRIO

Passivo	03/2024	04/2024
<b>Passivo circulante</b>	<b>2.016.279</b>	<b>2.217.907</b>
Descontos de duplicatas	257.740	370.474
Empréstimos e financiamentos ba	681.313	681.313
(-) Encargos s/emprest e financ	- 283.062	- 283.062
<b>Fornecedores</b>	<b>52.174</b>	<b>60.368</b>
Fornecedores nacionais	52.174	60.368
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>598.914</b>	<b>657.178</b>
<b>Obrigações trab. E prev</b>	<b>162.858</b>	<b>184.013</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>546.343</b>	<b>547.623</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.670.285</b>	<b>1.631.367</b>
Lucros e dividendos a pagar	206.895	206.895
Contas diversas a pagar	47.639	47.639
Empréstimos e financiamentos ba	2.209.520	2.193.297
(-) Encargos s/emprest e financ	- 845.598	- 822.010
Emprest. R&B Transp.	51.830	5.546
Emprest.e finc LP	1.363.921	1.371.287
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>38.366</b>	<b>13.800</b>
Capital subscrito	50.000	50.000
<b>Resultados acumulados</b>	<b>- 11.634</b>	<b>- 36.200</b>
Lucros acumulados	309.569	309.569
Resultado do exercicio	- 321.203	- 345.769
<b>Passivo total</b>	<b>3.724.930</b>	<b>3.863.074</b>

• **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.

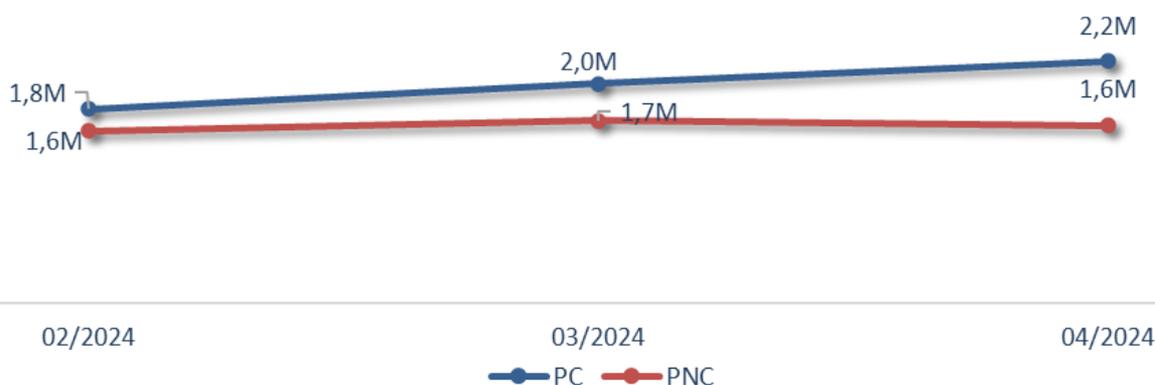
• **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.

• **Passivo não circulante** representa as dívidas e obrigações de longo prazo, acima de 12 meses.

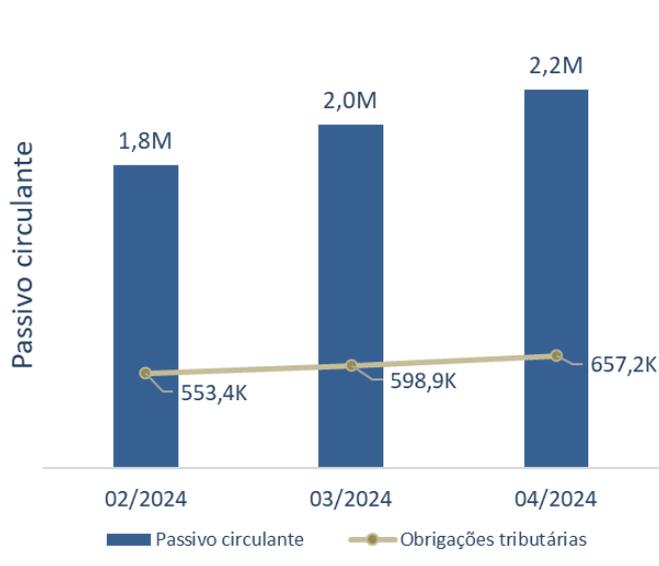
• **Patrimônio líquido** é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

- O passivo total da recuperanda é 3,8 milhões em abril de 2024.
- O passivo circulante está em 2,2 milhões, e representa a maior parte do passivo total da recuperanda, cerca de 57%. Evoluiu 10% em comparação ao mês anterior.
- O passivo não circulante é 1,6 mi, representando 42% do passivo total, e teve retração de 2% em abril.
- Patrimônio líquido, está com saldo positivo de pouco mais de 13,8 mil, teve queda de 64% em relação a março, motivado pelo crescimento do endividamento de curto prazo, bem como do prejuízo gerado.

### Evolução Passivo



## PASSIVO – MODAL RODOVIÁRIO



- **Fornecedores nacionais** – Com aumento de 16%, causado pelo maior número de provisões de fornecedores em relação aos pagamentos, teve como principal entrada a provisão de 16,9 mil do fornecedor Auto Posto Videira, já o pagamento mais relevante efetuado no período, foi para a Furgo C. P. e Mont., no valor de 4,8 mil. Cabe informar que dentre os valores de fornecedores a pagar se destaca o Auto Posto Videira, com o valor de 46,6 mil, que representa 77% do total de saldo de fornecedores a pagar.
- **Obrigações trab. e prev.** – Teve aumento de 13% no mês de abril, impulsionado principalmente pelo crescimento do INSS, FGTS e provisões de férias.
- **Adiantamento de clientes** – Não apresentou variação relevante, cresceu 0,24% no período analisado.

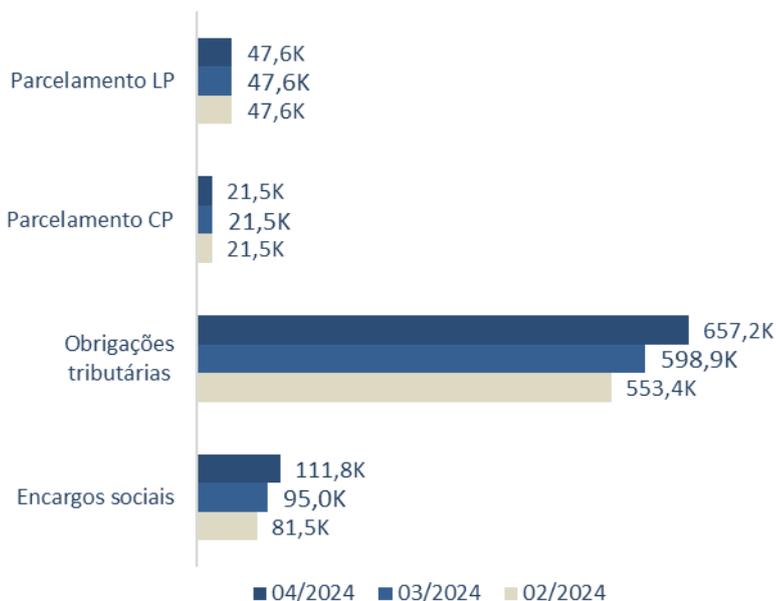


- **Contas diversas a pagar CP** – Apontou saldo de 21,5 mil, provenientes das contas Parcelamentos Simples Nacional 03/2022 e Parcelamento Simples Nacional 9131, que foram reclassificadas do grupo empréstimos de pessoas ligadas, grupo esse que permanece com saldo total inalterado.
- **Lucros e dividendos a pagar** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo inalterado de 206,6 mil.
- **Empréstimos Pessoas ligadas** – Corresponde aos valores transferidos entre R&B E L Transportes e a Modal. Teve surgimento no mês de fevereiro, permanecendo com saldo de 51,8 mil. No mês de abril, houve devolução de 46,2 mil através do pagamento de manutenções R&B Express.
- **Contas diversas a pagar LP** – Está composto pelo saldo de 9,3 mil e Parcelamento Simples Nacional 03/2022 e pelo saldo de 38,3 mil em Parcelamento Simples Nacional ref. 10,11,12/2021 e 02/2022. O mês de abril não apresentou variação em relação ao mês anterior, permanecendo com o saldo de 47,6 mil.
- **Empréstimos e financiamentos bancários LP** – Após dedução dos encargos, apontou saldo de 1,3 mi, o que significa um aumento de 0,5% em relação ao período anterior, devido à redução no saldo de encargos sobre empréstimos. Vale destacar que no período, um total de 16,2 mil foi reclassificado para os empréstimos de curto prazo.

- **Desconto de duplicatas** – Apresentou aumento de 44%, devido a 5 descontos efetuados no mês, os quais somam 112,7 mil. Algo que demonstra necessidade de antecipação de recebíveis junto a instituições financeiras com o intuito de gerar capital de giro.
- **Empréstimos e financiamentos bancários** – Após o desconto dos encargos s/empréstimos e financiamentos, de pouco mais de 283 mil, os Empréstimos e financiamentos apresentaram saldo total de pouco mais de 398 mil. Vale destacar que no período analisado não foi constatada variação nesse grupo de contas, o que significa que não houve a contratação de novos empréstimos, bem como não foram efetuados pagamentos e nem amortização de encargos.

## PASSIVO FISCAL – MODAL RODOVIÁRIO

### PASSIVO TRIBUTÁRIO



Em abril de 2024, o passivo fiscal esteve formado por 78% em obrigações tributárias, 13% de encargos sociais, 6% de Parcelamentos a longo prazo e 3% de parcelamentos de curto prazo.

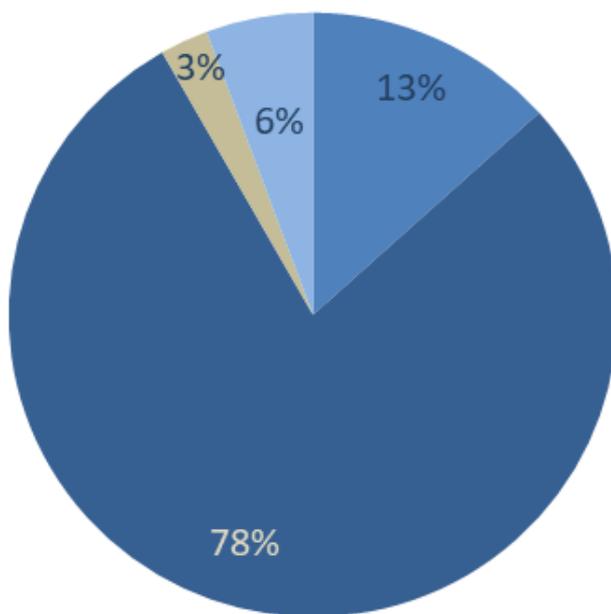
O passivo fiscal apresentou aumento de 10%, impulsionado principalmente pelo aumento de 35,1 mil de ICMS a pagar, 18,3 mil de COFINS a pagar e 13 mil em INSS a recolher.

Conforme verificado no balancete, não foram registrados pagamentos para os seguintes tributos: ICMS a pagar, IRF a recolher, CSRF, Simples Nacional a Pagar, Parcelamento Simples Nacional 03/2022 e Parcelamento Simples Nacional ref. 10,11,12/2021 e 02/2022 de curto e longo prazo.

Conforme informações extraídas do portal <https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>, no dia 20.05.2024, a Modal possuía inscrito em dívida ativa um total de 175,4 mil, composto por 4,3 mil de dívida previdenciária e 171,1 mil de dívida com Simples nacional.

### 04/2024

- Encargos sociais
- Obrigações tributárias
- Parcelamento CP
- Parcelamento LP

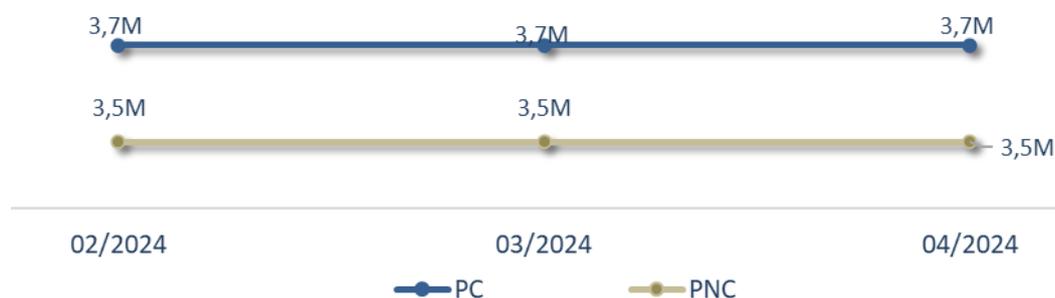


## PASSIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Passivo	03/2024	04/2024
<b>Passivo circulante</b>	<b>3.705.232</b>	<b>3.705.232</b>
Emprestimos de sócios	189.579	189.579
Emprestimos e financiamentos bancarios	677.547	677.547
(-) Encargos s/emprest e financ	-	296.389
<b>Fornecedores</b>	<b>2.406.009</b>	<b>2.406.009</b>
Fornecedores nacionais	2.406.009	2.406.009
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>727.940</b>	<b>727.940</b>
ICMS a pagar	332.008	332.008
ISS retido	14	14
INSS retido a recolher	48	48
Parcelamentos de impostos	245.189	245.189
Simplex nacional a pagar	150.680	150.680
<b>Outras obrigações</b>	<b>547</b>	<b>547</b>
Seguros a pagar	547	547
<b>Passivo não circulante</b>	<b>3.466.148</b>	<b>3.466.148</b>
Lucros e dividendos a pagar	769.019	769.019
Parcelamentos de impostos	1.794.006	1.794.006
Emprestimos e financiamentos bancarios	1.464.519	1.464.519
(-) Encargos s/emprest e financ	-	561.396
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>-</b>	<b>5.039.487</b>
Capital subscrito	93.700	93.700
<b>Resultados acumulados</b>	<b>-</b>	<b>5.133.187</b>
(-) Prejuizos acumulados	-	5.022.322
Resultado do exercicio	-	109.075
Distribuição de lucros	-	1.790
<b>Passivo total</b>	<b>2.131.893</b>	<b>2.109.945</b>

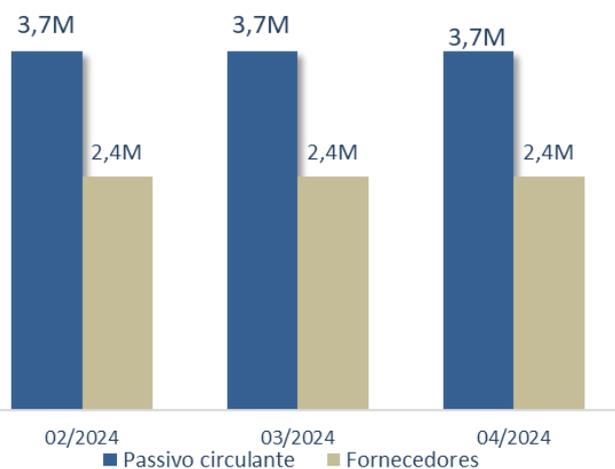
- O passivo total da recuperanda é 2,1 milhões em abril de 2024.
- O passivo circulante está em 3,7 milhões, e representa a maior parte do passivo total da recuperanda, 176%. Não apresentou variação em relação ao período anterior.
- O passivo não circulante é de 3,4 mi, representando 164% do passivo total, não apresentou variação entre os meses analisados.
- Patrimônio líquido apresentou saldo negativo para os períodos analisados, foi constatado aumento de 0,4% no saldo negativo no mês de abril, devido ao prejuízo gerado no período.

### Evolução Passivo

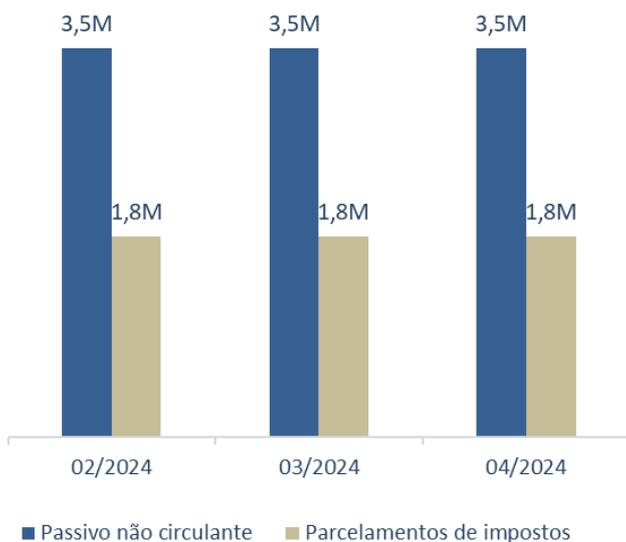


## PASSIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Passivo circulante

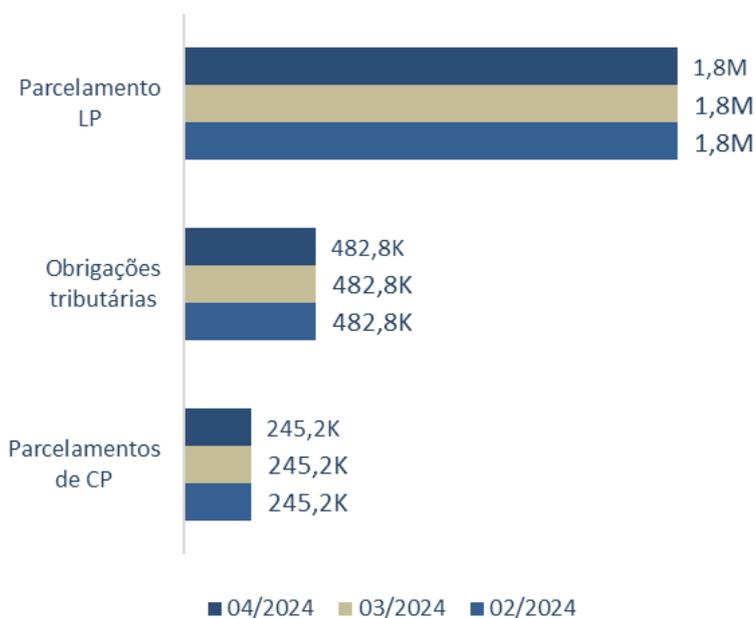


- **Empréstimo de sócios** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de 189,5 mil.
- **Empréstimos e financiamentos** – Não apresentou variação entre os períodos analisados. Permanece com saldo inalterado de 677,5 mil.
- **(-) Encargos s/emprést. Financ** – Conta redutora dos empréstimos de curto prazo. Vale destacar que, ao final de abril de 2024, esse grupo de contas estava com saldo de 296,3 mil, fazendo com que, após absorção desses encargos, o saldo de empréstimos fique em 381,1 mil. Vale destacar que não foi constatada variação em abril de 2024.
- **Fornecedores** – Não foram constatadas variações entre março e abril de 2023, o que significa que não foram efetuados pagamentos ou provisões de serviços tomados em abril. Portanto, permanece com saldo inalterado de 2,4 milhões, sendo o principal fornecedor a Modal Rodoviário, com saldo de 2,2 milhões, que representa 93% do saldo de fornecedores a pagar.
- **Seguros a pagar** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo inalterado de 546,71 reais.
- **Lucros e dividendos a pagar** – Com saldo de pouco mais de 769 mil, não apresentou variação entre março e abril de 2024.
- **Empréstimos e financiamentos LP** – Está composto pelo saldo de 96,3 em empréstimo Sicred Contrato 2633105-1, pelo saldo de 18,8 mil em Financiamento Finame BNDES – Sicred nº C02621442-0, pelo saldo de 130,6 mil em Empréstimo (renegociação Caixa reserva + cheque especial) e 1,2 mi em Financiamento CEF. Entre os meses analisados, não houve variação relevante.
- **(-) Encargos s/emprést. Financ LP** – Composto por encargos a serem amortizados do valor dos empréstimos de longo prazo, não apresentou variação relevante entre os períodos analisados.



## PASSIVO FISCAL – MULTIMODAL SERVIÇOS

### PASSIVO TRIBUTÁRIO

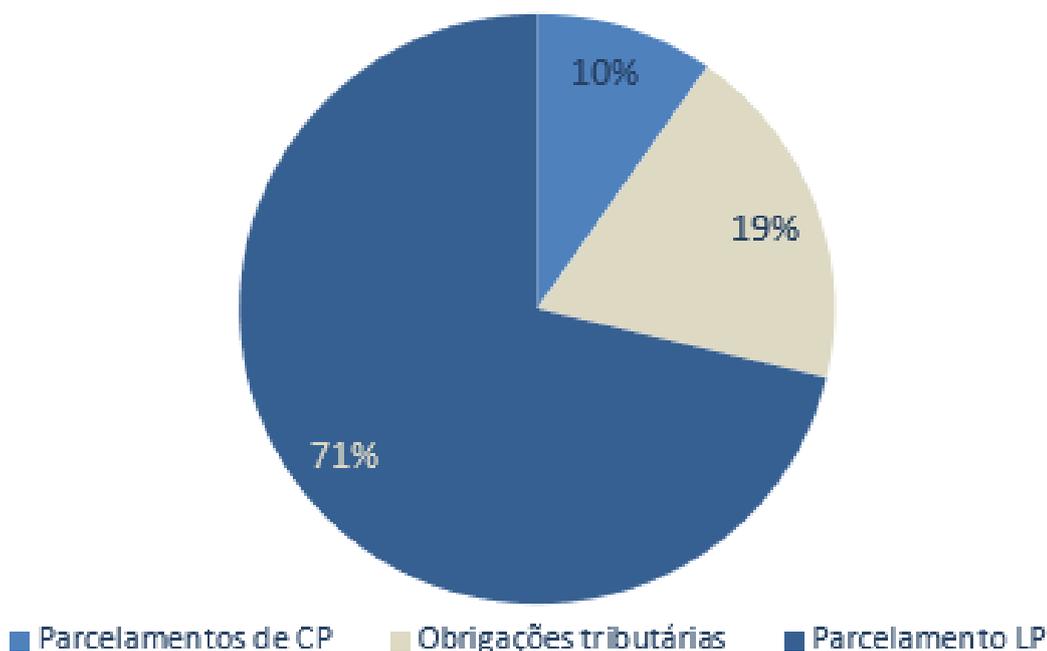


Em abril de 2024, o passivo fiscal está formado por 71% em parcelamento de longo prazo, 19% em obrigações tributárias e 10% em parcelamentos de curto prazo.

O passivo fiscal não apresentou variação entre os períodos analisados, devido ao não pagamento dos parcelamentos de curto prazo, obrigações tributárias e parcelamentos de longo prazo, bem como pelo fato de não ocorrerem provisões de novos impostos.

Conforme informações extraídas do portal <https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>, no dia 21.05.2024, a Multimodal possuía inscrita em dívida ativa um total de 1,5 mi, composto por 269,8 mil em demais débitos tributários e 1,2 em Simples Nacional.

### 04/2024





## DRE

- I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - MODAL
- II. RECEITAS LIQ. VS GASTOS/ RESULTADO – MODAL
- III. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MULTIMODAL
- IV. RECEITAS LIQ. VS GASTOS/ RESULTADO – MULTIMODAL



## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MODAL RODOVIÁRIO

DRE	03/2024	04/2024
<b>Receita Operacional bruta</b>	<b>254.350,73</b>	<b>300.516,19</b>
Serviços	254.350,73	300.516,19
<b>(-) Deduções da receita</b>	<b>50.655,64</b>	<b>59.595,58</b>
Deduções da receita	50.655,64	59.595,58
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>203.695,09</b>	<b>240.920,61</b>
<b>(-) Custos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Custos	-	-
<b>Lucro bruto</b>	<b>203.695,09</b>	<b>240.920,61</b>
<b>(-) Despesas operacionais</b>	<b>261.904,49</b>	<b>241.023,69</b>
Despesas administrativas	255.803,41	240.419,84
Despesas tributárias	6.101,08	603,85
<b>(-) Despesa financeira</b>	<b>23.831,30</b>	<b>24.465,94</b>
Despesas financeiras	23.831,30	24.465,94
<b>Receita financeira</b>	<b>-</b>	<b>2,07</b>
Receitas financeiras	-	2,07
<b>Result. oper. antes do IR e CSLL</b>	<b>-</b>	<b>82.040,70</b>
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>-</b>	<b>24.566,95</b>

### Margem líquida

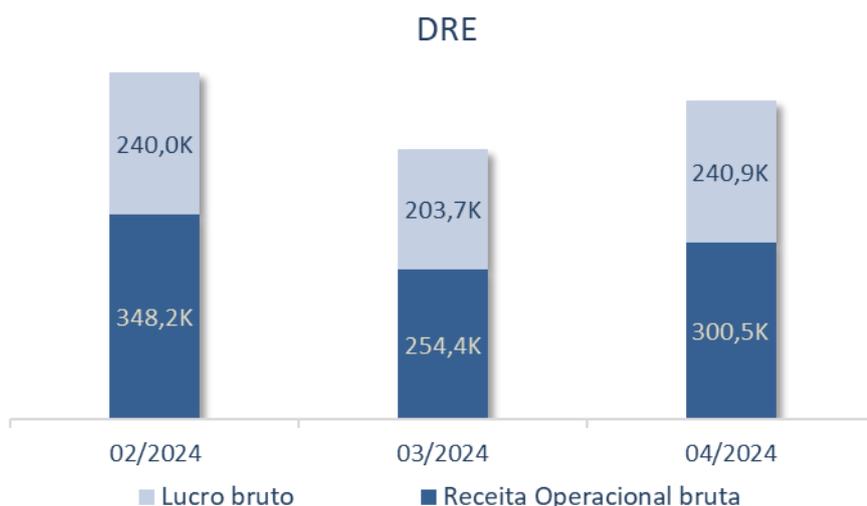


A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

Margem líquida é a razão entre o lucro líquido e a Receita líquida de uma empresa, portanto, está diretamente ligado com o nível de rentabilidade que a empresa consegue com suas operações.

Como se pode observar, o índice apresentou queda do saldo negativo em abril, caindo 30%, o que é explicado pela elevação da receita operacional líquida e recuo das despesas operacionais.

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MODAL RODOVIÁRIO

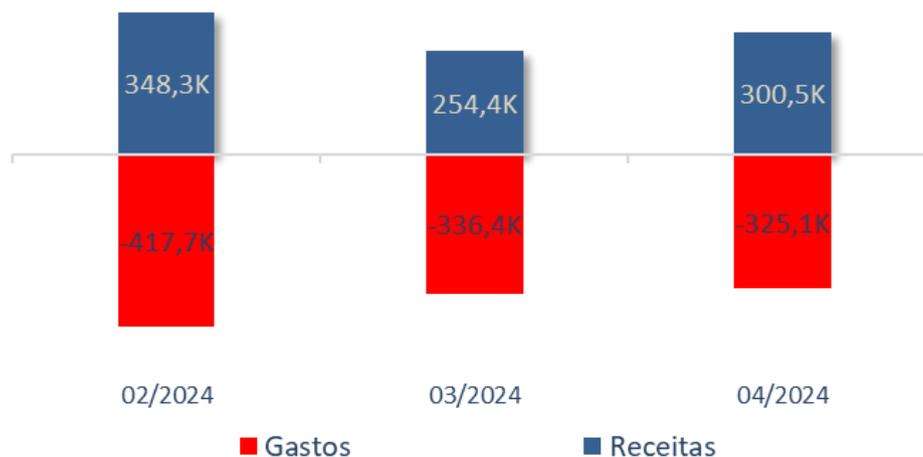


- **Receita operacional bruta** – Apresentou aumento de 18%, se comparado ao período anterior. O que é explicado pelo maior número de pedidos no período, cerca de 30% a mais.
- **Deduções da receita** – Grupo de contas que chega a representar até 20% da receita bruta. De forma similar ao observado no faturamento, apresentou crescimento de 18%, se comparado ao mês de março.
- **Custos** – A recuperanda não fez o reconhecimento de custos nos DRE's dos períodos de março e abril.
- **Lucro bruto** – Com valor médio de 222,3 mil, tem demonstrado através de seus saldos positivos que a recuperanda tem operado de forma rentável, pois tem conseguido cobrir todos os gastos estritamente envolvidos com a produção e ainda assim deixar saldo residual da receita para arcar com parte dos gastos fixos. Cabe destacar que, no comparativo entre março e abril, foi constatado crescimento de 18% do lucro bruto, como reflexo da evolução do faturamento.
- **Despesas operacionais** – Apresentaram redução de 8%, impulsionado principalmente pela diminuição dos materiais de consumo e dos serviços contábeis.
- **Despesas tributárias** – Teve queda 90%, devido à redução das despesas com taxas diversas, bem como pelo fato de no mês de março ter ocorrido o pagamento de 4,3 mil referente a IPVA, por sua vez, o mês de abril não teve esse pagamento.
- **Despesas financeiras** – Foi constatado aumento de 3%, devido ao crescimento das taxas bancárias.
- **Receita financeiras** – Apresentou saldo de 2,07 reais, proveniente de descontos obtidos.
- **EBITDA** – Foi verificada redução de 29% do saldo negativo da margem do EBITDA, passando então a apresentar um índice igual a zero, devido ao prejuízo gerado no período ser próximo ao total de despesas financeiras.



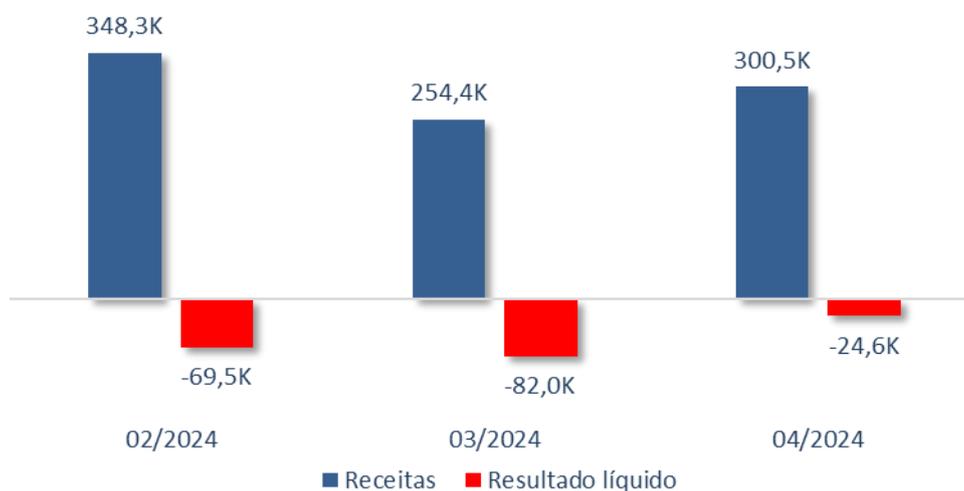
## RECEITAS VS GASTOS/RESULT. DO EXERCÍCIO – MODAL RODOVIÁRIO

### Receita vs gastos



- As receitas líquidas apresentam um valor médio mensal de 222,3 mil, já os gastos (custo e despesas) um valor médio de 330,7 mil.

### Receita vs resultado líquido

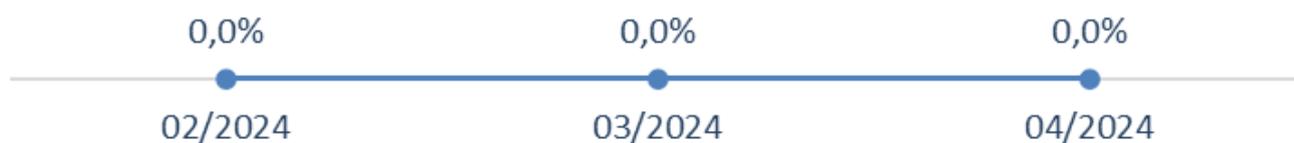


- Os meses de março e abril de 2024 apresentaram prejuízo líquido do exercício, foi constatado recuo de 70% no resultado líquido do exercício, devido ao crescimento do faturamento em 18% e da retração de 8% nas despesas operacionais.

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MULTIMODAL SERVIÇOS

DRE	03/2024	04/2024
Receita Operacional bruta	-	-
Serviços		
(-) Deduções da receita	-	-
Deduções da receita		
Receita operacional líquida	-	-
(-) Custos	22.845,99	-
Custos de produção	22.845,99	-
Lucro bruto	-	-
(-) Despesas operacionais	127,28	21.948,27
Despesas administrativas	127,28	21.948,27
Resultado operacional antes do IR e CSLL	-	-
Provisão para IR e CSLL	-	-
Resultado líquido do exercício	-	-

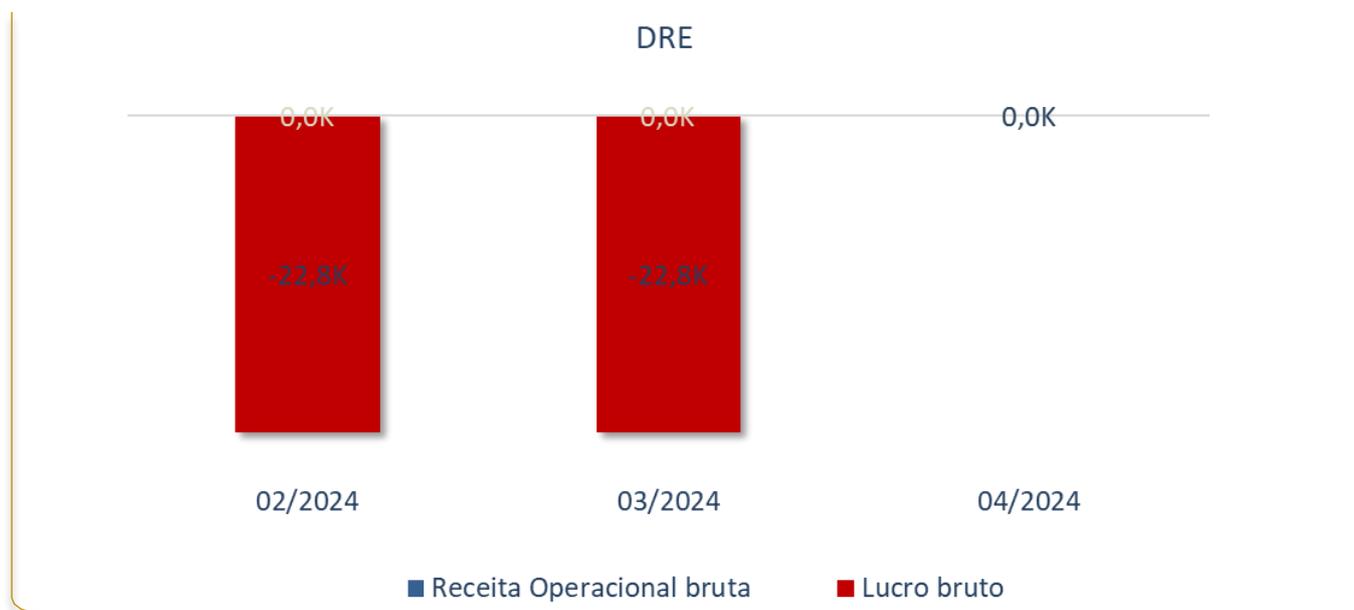
### Margem líquida



A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

Margem líquida é a razão entre o lucro líquido e a Receita líquida de uma empresa, portanto, está diretamente ligada com o nível de rentabilidade que a empresa consegue com suas operações. Como se pode observar, no mês de abril, não houve margem líquida, devido não ter havido faturamento para o período.

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MULTIMODAL SERVIÇOS

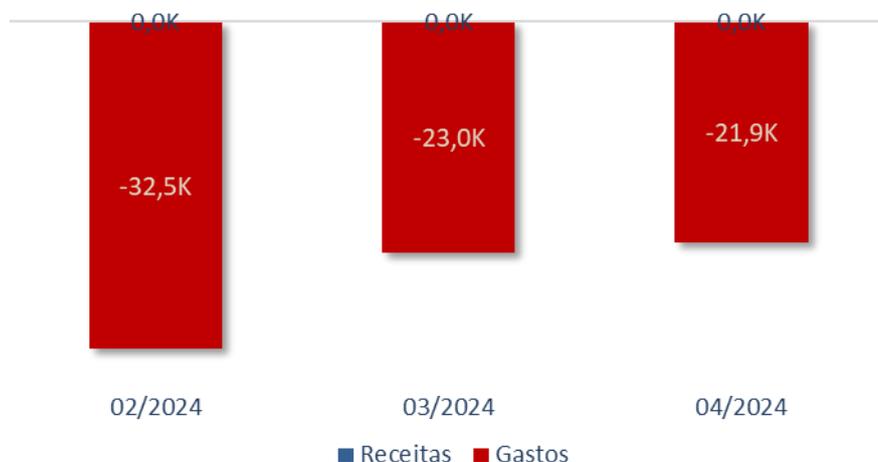


- **Receita operacional bruta** – A recuperanda não apresentou faturamento para os meses de março e abril de 2024.
- **Deduções da receita** – Como consequência de não haver faturamento nos meses analisados, também não houve a contabilização de deduções da receita.
- **Custos** – Não foram apresentados valores de custos para o mês de abril.
- **Lucro bruto** – Como reflexo da falta de faturamento, deduções da receita e custos, não foi apresentado saldo de lucro bruto no mês de abril.
- **Despesas operacionais** – Apresentou evolução acelerada em abril, de mais de 1000%, algo que foi possível devido às depreciações que no mês de março foram computadas como custo, terem sido classificadas como despesas no mês de abril.
- **EBITDA** – Serve para mostrar a capacidade da empresa em fazer dinheiro através de sua atividade, ou seja, sua eficiência em gerar recursos através de sua operação. Apresentou saldos negativos para todos os períodos analisados. O mês de abril não apresentou variação relevante se comparado ao período anterior.



## RECEITAS VS GASTOS/RESULT. DO EXERC. – MULTIMODAL SERVIÇOS

Receita vs Gastos



- Como consequência de não haver faturamento para os meses de março e abril, não foi apresentada receita líquida. Foi verificada queda de 4% nos gastos gerados em abril, motivada pela diminuição nos gastos com depreciação.

Resultado do Exercício



- Foram apresentados prejuízos em todos os períodos analisados, devido à falta de faturamento, bem como haver somente gastos nesses períodos. Foi constatado recuo de 4% no prejuízo gerado, impulsionado pela queda nos gastos de depreciação.



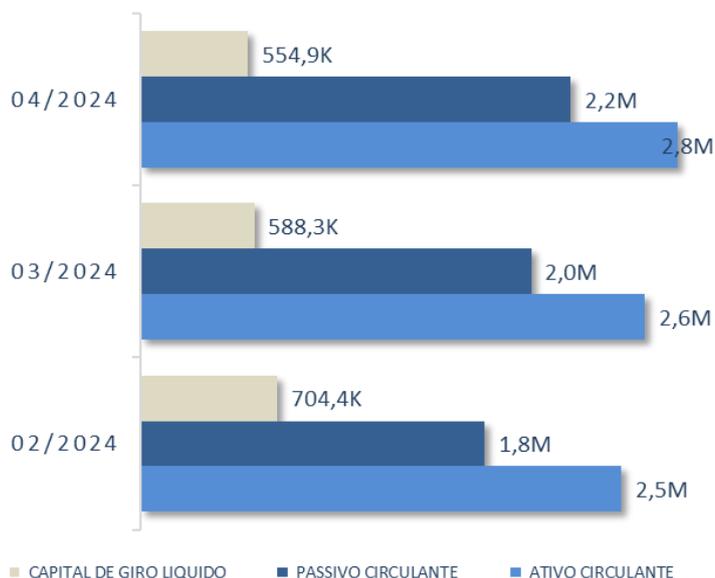
## INDICADORES

- I. CGL/NCG - MODAL
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MODAL
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL – MODAL
- IV. CGL/NCG - MULTIMODAL
- V. ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MULTIMODAL
- VI. ENDIVIDAMENTO GERAL - MULTIMODAL



## CGL/NCG - MODAL

CAPITAL DE GIRO LIQUIDO



O Capital de Giro Líquido demonstra a liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

- O Capital de Giro Líquido apresentado em todos os períodos está positivo, demonstrando que as obrigações de curto prazo são inferiores aos recursos de curto prazo. Em abril, é constatada a queda de 6% do saldo de CGL, devido ao crescimento das obrigações de curto prazo serem superiores em relação ao crescimento dos recursos circulantes.

NCG



- A necessidade de capital de giro, NCG, mostra a razão entre o ativo operacional (Clientes) e o passivo operacional (Fornecedores e salários).

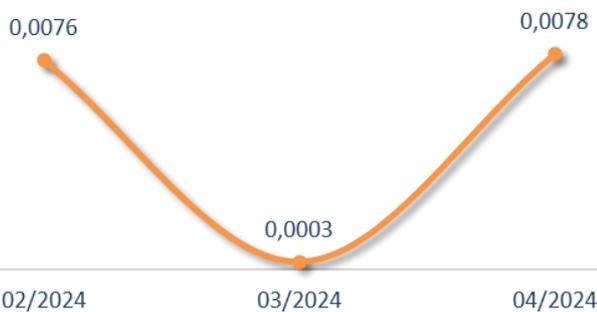
Foram apresentados valores positivos para todos os períodos, o que demonstra que a Modal não necessita de capital de giro externo.

Em abril, foi constatado aumento de 6% no saldo positivo de NCG, devido ao crescimento da conta de clientes ser superior ao crescimento dos fornecedores e da provisão de salários.

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MODAL

- **Liquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

Liquidez Imediata



Liquidez Seca



- **Liquidez Imediata** – demonstra se a recuperanda possui disponíveis suficientes para pagamento imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados, inclusive muito próximos a zero.

- **Liquidez Seca** – apresentou valores satisfatórios em todos os períodos, demonstrando que mesmo sem os estoques, a recuperanda possui recursos de curto prazo para cobrir obrigações de curto prazo. Porém, foi constatada tendência de baixa, caindo 0,04 em abril.

Liquidez Corrente



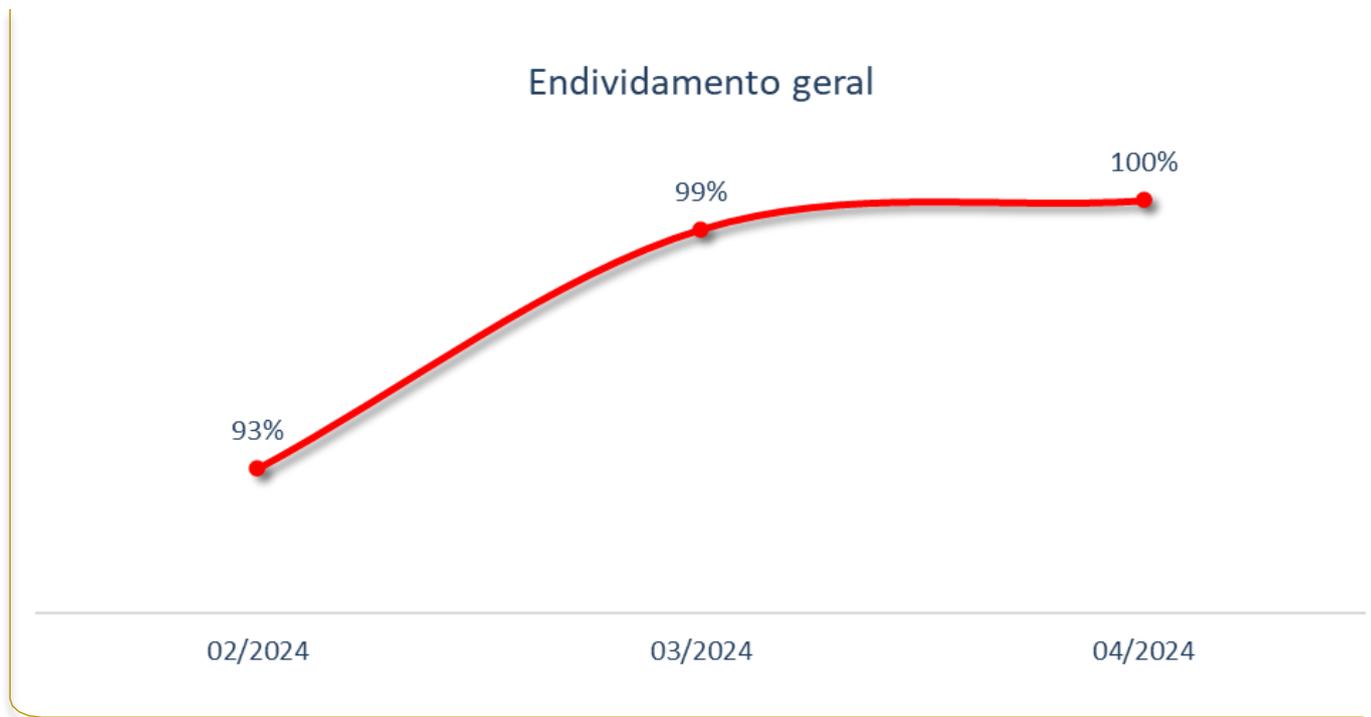
Liquidez Geral



- **Liquidez Corrente** – em todos os períodos foram apresentados índices satisfatórios, contudo, com pequena piora entre março e abril, caindo 0,04. Os índices de liquidez corrente acima de 1, indicam que a recuperanda possui recursos de curto prazo suficientes para cobrirem as obrigações de curto prazo.

- **Liquidez Geral** – apresentou índices satisfatórios entre os períodos analisados, demonstrando que os bens e direitos totais são suficientes para quitação das dívidas totais. Entre os períodos analisados, foi verificada queda de 0,01.

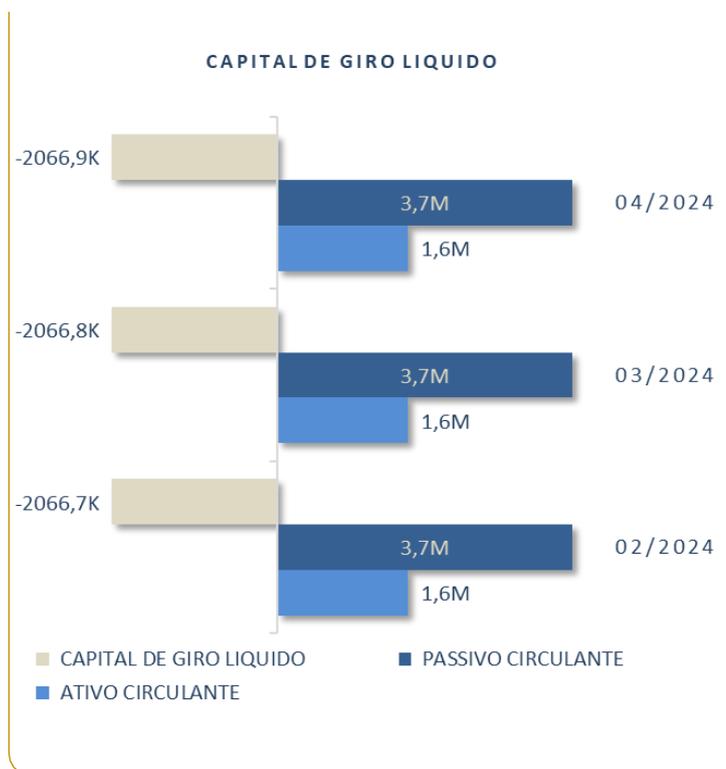
## ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO GERAL - MODAL



- O Índice de Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 100% ao fim de abril de 2024, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) é equivalente aos recursos totais da recuperanda. Houve, entre março e abril de 2024, piora de 1 ponto percentual. A evolução do endividamento geral da recuperanda confirma o crescimento do capital de terceiros, visto principalmente na evolução dos descontos de duplicatas e obrigações tributárias.

## CGL/NCG - MULTIMODAL



O Capital de Giro Líquido demonstra a liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

- O Capital de Giro Líquido apresentado em todos os períodos está negativo, demonstrando que as obrigações de curto prazo são superiores aos recursos de curto prazo. Em abril, não foi constatada variação relevante em relação ao período anterior.



- A necessidade de capital de giro, NCG, mostra a razão entre o ativo operacional (Clientes) e o passivo operacional (Fornecedores e salários).

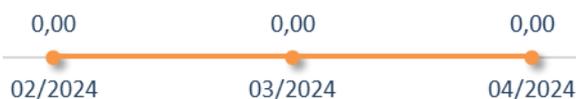
Foram apresentados valores negativos para todos os períodos, o que demonstra que a Multimodal necessita de capital de giro externo.

Não foi verificada variação relevante entre os períodos analisados.

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MULTIMODAL

- **Liquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

Liquidez Imediata



Liquidez Seca



- **Liquidez Imediata** – demonstra se a recuperanda possui disponíveis para pagamento imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados, inclusive iguais a zero.
- **Liquidez Seca** – apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos.

Liquidez Geral



Liquidez Corrente



- **Liquidez Geral** – Foram verificados índices insatisfatórios em ambos os meses analisados, em 0,23.
- **Liquidez Corrente** – em todos os períodos, foram apresentados índices insatisfatórios, apontando valores iguais a 0,44.

## ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO GERAL - MULTIMODAL



- O Índice de Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 340% ao fim de abril de 2024, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) é superior aos recursos totais da recuperanda. Houve, entre março e abril de 2024, piora de 4 pontos percentuais. A elevação do endividamento geral da recuperanda foi motivada pela redução dos ativos totais.



## DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



## I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

---

Na data de 28/04/2024, esta Administradora Judicial realizou nova visita à sede da Recuperanda, localizada na avenida Caminho de Goiás, nº 222, galpão 02 e 03, bairro dos Fernandes, Jundiaí/SP, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

Durante a visita, fomos acompanhados pela Fabiane, supervisora da área de logística. Foi constatado que a empresa estava operando.

Atenciosamente,

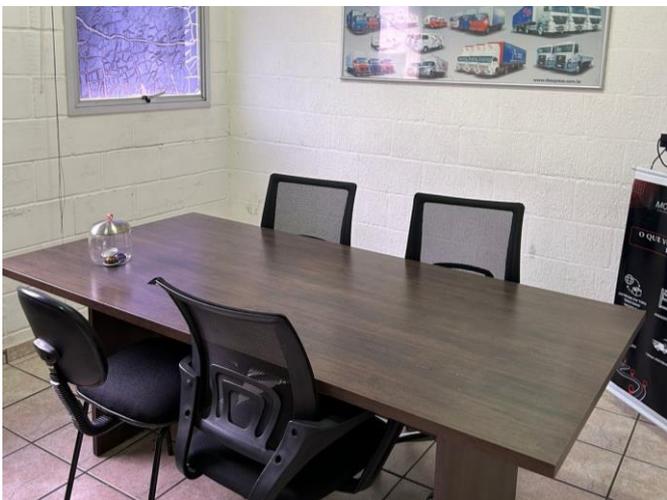
### **CONAJUD**

Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

## II. FOTOS



## II. FOTOS





## PONTOS DE ANÁLISE

- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS



## PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

### Modal

- A recuperanda apresentou em seu headcount de abril de 2024 um total de 11 colaboradores ativos, o que significa um recuo de 15%, se comparado ao mês de fevereiro. Algo que foi impulsionado pelo desligamento de 1 motorista carreteiro e 1 motorista comum.
- As Duplicatas a receber apresentaram aumento de 6%, algo que foi impulsionado pela maior entrada de recebíveis a prazo, em relação à realização de recebíveis no período. Dentre as entradas de recebíveis destacam-se os valores de 90,3 mil da Castelo alimentos S.A e 88 mil da Bufalo Indústria. Quanto aos recebíveis realizados, se destacam o valor de 24,4 mil da Bufalo Indústria e 18,8 mil do cliente Renato Passarini & Filho. Cabe destacar que 82% do saldo de duplicatas a receber corresponde ao valor 2,2 milhões da Multimodal Rodoviário.
- Os Fornecedores nacionais demonstraram aumento de 16%, causado pelo maior número de provisões de fornecedores em relação aos pagamentos, teve como principal entrada a provisão de 16,9 mil do fornecedor Auto Posto Videira, já o pagamento mais relevante efetuado no período, foi para a Furgo C. P. e Mont., no valor de 4,8 mil. Cabe informar que dentre os valores de fornecedores a pagar se destaca o Auto Posto Videira, com o valor de 46,6 mil, que representa 77% do total de saldo de fornecedores a pagar.
- A Receita operacional bruta de abril teve aumento de 18%, se comparado ao período anterior. O que é explicado pelo maior número de pedidos no período, cerca de 30% a mais.
- Apresentou índices de liquidez seca, corrente e geral satisfatórios para os meses analisados, com leve queda entre março e abril de 2024.
- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 100% ao fim de abril de 2024, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) se igualou aos recursos totais da recuperanda.

### Multimodal

- Após a dedução da depreciação, o imobilizado apresentou um saldo de 466,7 mil em março e 444,9 mil em abril, o que significa uma redução de 4%. A redução observada corresponde somente à contabilização da depreciação, portanto, isso indica que entre os períodos não houve a venda ou compra de novos itens.
- Conforme verificado através dos demonstrativos contábeis a Multimodal não tem operado.
- Não apresentou faturamento no mês abril de 2024.
- Demonstrou índices de liquidez insatisfatórios para o mês de abril 2024.
- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 340% ao fim de abril de 2024, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) é superior aos recursos totais da recuperanda, apontando para sua insolvência.

## PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada de abril de 2024, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos destacados nesse relatório para esclarecimento da recuperanda. Os pontos estão relacionados abaixo:

### Questionamentos

➤ Há alguma relação entre a evolução operacional da Modal e a queda do faturamento da Multimodal?

Resposta da recuperanda = O faturamento foi migrando para a MODAL RB em razão do custo tributário, já que a MODAL RB era simples nacional.

### Pendência documental

➤ Documentos comprobatórios dos créditos relacionados na RJ;

AIRTON AMARO PAPELARIA LTDA
AUTO MECANICA SILVEIRA CRUZ
AUTO MECANICA TOMASSONI EIRELI
AUTO POSTO PETROPEN ANHANGUERA LTDA
AUTO POSTO VITALIA LTDA
CANANÉIA PEÇAS E ACESSORIOS LTDA
CARRARA & CARRARA COM. DE EQUIPTOS. LTDA
CASAVOL COMERCIO DE PECAS LTDA
CEARA BATERIAS COM. DE BATERIAS LTDA
CIDAO FREIOS E MANGUEIRAS LTDA
CLARO TELEFONIA S/A
COMERCIAL ANDRETA DE VEICULOS LTDA
FORNECEDORA TULIPAS MATERIAIS P C LTDA
FRADEMA CONSULTORIA E SERVICOS LTDA
FV LUBRIFICANTES LTDA - EPP

INTEGRA FROTAS LTDA
JOATE CESTAS DE ALIMENTOS
MEDAUTO DISTRIB. DE AUTO PEÇAS LTDA
NELSER DISTRIBUIDORA E AUTO PEÇAS LTDA
PAULICEIA RENOVADORA DE PNEUS LTDA
POSTO DE MOLAS BOIADEIRO LTDA
SANTOS COM. DE DERIV. DE PETROLEO LTDA. (FAIRIGÁS)
SEM PARAR INSTITUICAO DE PAGAMENTO LTDA
SPEED SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA
TEFFE LUBRIFICANTES LTDA
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A
UNITY EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA
VIPCAR PROTEÇÃO VEICULAR
WAGNER COSTA PARDINI RELOGIOS



## QUESTIONÁRIO ATOS PROCESSUAIS



## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

I. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

### 1. A devedor é:

- empresa de pequeno porte EPP;
- microempresa (ME)
- empresa média
- empresa grande
- grupos de empresas
- empresário individual

### 2. Houve litisconsórcio ativo: sim ( ) não

2.1. Em caso positivo:

- 2 (dois) litisconsortes ativos
- o Plano de recuperação foi  unitário ( ) individualizado

### 3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- tributário  sim ( ) não
- demais créditos excluídos da RJ:  sim ( ) não

### 4. Houve realização de constatação prévia: sim ( ) não

- Em caso positivo, a constatação foi concluída em 05 dias.

### 5. O processamento foi deferido sim ( ) não

- Em caso positivo, em quanto tempo? 30 dias desde a distribuição da inicial
- Em caso positivo, houve emenda da inicial? ( ) sim  não
- Em caso negativo, em se tratando de litisconsorte, indicar:
- ( ) indeferimento para todos os litisconsortes;
- ( ) indeferimento para \_\_\_ (indicar número) litisconsortes
- Em caso negativo, indicar fundamento legal para indeferimento:

### 6. Qual o tempo decorrido entre:

- 6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado pelo administrador judicial;
- 6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial;
- 6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação;
- 6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores;
- 6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores;
- 6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; pendente
- 6.7. a distribuição da inicial e a convolação em falência: \_\_\_
  - em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores; \_\_\_ dias (indicar número)
  - em caso de recuperação judicial concedida; pendente

## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

---

6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores;

6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convalidada em falência);

### **7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei**

• 11.101/05 (cram down):  sim  não

### **8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial:** sim não

8.1. Em caso positivo, o plano foi:  mantido integralmente  mantido em parte  anulado

### **9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável):** sim não

### **10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05:** sim não

10.1. Em caso positivo, o leilão foi realizado:  antes  depois  antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI:  sim  não

10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi:  autorizada  rejeitada

### **11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05:** sim não

11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada:  antes  depois  antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

### **12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial:** sim não

12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real  sim  não

12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi  alienação fiduciária  cessão fiduciária  hipoteca  penhor  outro direito real de garantia

### **13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial:** sim não

13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado:

- dias contados da distribuição da inicial
- dias contados da concessão da recuperação judicial

13.2. O plano modificativo foi:  aprovado  rejeitado

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado:

## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

---

14. Indique a razão da convocação da recuperação judicial em falência:

15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial:  sim ( ) não

15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração: R\$ 8.408,84

15. 2: Indicar o valor total da remuneração fixada: R\$ 336.353,78 em 40 parcelas

## CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO

 +55 11 2092-2244

 +55 11 98574-2244

 Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar  
Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP

 [conajud.com.br](http://conajud.com.br)

 [contato@conajud.com.br](mailto:contato@conajud.com.br)

  @conajud

 [conajud/](https://www.linkedin.com/company/conajud/)

